



Evje & Hornnes
SPAREBANK



Årsrapport 2024

Vedtatt i styremøte 6. mars 2025

Forstanderskapet 27. mars 2025

Innhold

Styrets årsberetning	side 1-15
Resultat – Balanse	side 16-17
Endringer i egenkapitalen	side 18
Kontantstrømoppstilling	side 19
Nøkkeltall	side 20
Oversikt over noteinformasjon	side 21
Noteinformasjon	side 22-60
Revisors beretning	

EVJE OG HORNNES SPAREBANK

ÅRSBERETNING FOR 2024

Virksomheten i Evje og Hornnes Sparebank

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Evje, som også er et handelssenter for våre omkringliggende kommuner. Banken er en selveiende institusjon, uten eksterne eiere/aksjonærer med forventninger til utbytte. Årsresultatet fra bankens virksomhet tilføres i sin helhet, etter fradrag for gaveavsetninger, til egenkapitalen/sparebankens fond.

Å være totalleverandør av finansielle tjenester er bankens hovedformål, og det arbeides for at Evje og Hornnes Sparebank blir det naturlige førstevalg for så vel personkunder som små og mellomstore bedrifter, primærnæringer, offentlig sektor, institusjoner og lag og foreninger i vårt distrikt. Banken skal være en lokalbank for levende lokalsamfunn, men ønsker også å beholde og betjene de kunder som av ulike årsaker flytter fra bygda.

Vår målsetting er å opprettholde bankens soliditet og så langt som mulig selvstendige råderett, noe vi mener er til beste for våre kunder og lokalsamfunnet. For å kunne opprettholde målsetningen og samtidig ha en sterk posisjon i lokalmarkedet har vi valgt, som flere mindre selvstendige sparebanker, å være med i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeid og med autoriserte, oppdaterte og engasjerte medarbeidere med høy serviceinnstilling, ønsker Evje og Hornnes Sparebank å være en aktiv og profesjonell rådgiver overfor sine kunder. Dette kommer også til uttrykk i bankens vedtatte strategi, hvor det er fastsatt målsettinger for avkastning, vekst samt kunde- og medarbeidertilfredshet.

Styret er godt fornøyd med resultatet for 2024. Rentenettoen har vært god og stabil gjennom hele året og banken har hatt lave tap. Veksten har vært bedre enn både budsjett og markedet. Kostnadene har vært høyere enn normalt som følge av nyansettelser for i sikre videre kapasitet til vekst, samt et ekstra løft innen antihvitvask-arbeidet.

Eika Alliansen

Evje og Hornnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbanken

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra TietoEvry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav. Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Evje og Hornnes Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon. I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Rapportering og Kompetanse, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Ved utgangen av tredje kvartal 2024 hadde Eika Boligkreditt en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner, og er en avgjørende bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan tilby konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Økonomiske utviklingstrekk

Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så vidt lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Og normale år for økonomien med høye renter gir gode bankår. 2024 ga mange banker rekordresultater.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antall konkurser steg med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-mnd rate henholdsvis 2,2 og 2,8 prosent. Med en lønnsvekst på 5,2 prosent så ble 2024 et år med unormal sterke 2 prosent vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent.

Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-444 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-måneders vekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

Årsregnskapet – finansiell stilling og resultat

Bankens årsregnskap er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift, og styret kan bekrefte at forutsetningen for dette er til stede. Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende og rettvise informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsåret som påvirker bedømmelsen resultat og stilling.

RESULTATREGNSKAPET

Årets resultat av ordinær drift før skatt utgjør 31,0 mill. kroner mot 23,6 mill. kroner i 2023, dvs. en økning på 7,3 mill. kroner. Økt rentenetto og økte provisjonsinntekter er hovedårsaken til økningen.

Rentenettoen utgjør 2,42% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,28% for 2023. Provisjons-inntektene i 2024 ble 5,4 mill. høyere enn i 2023. Årsaken er både økt provisjon fra EBK og god økning i salg av forsikringstjenester. Utbytte på strategiske aksjer utbetalt i 2024 var 1,0 mill. lavere enn i 2023.

Bankens samlede driftskostnader er i 2024 økt med 6,7 mill. kroner og utgjør 1,9 % av gjennomsnittlige forvaltningskapitalen (1,77 % i 2023). Økningen skyldes økte lønnskostnader på grunn av økt antall ansatte og ansatte som er tilbake fra permisjon. I tillegg kommer økte kostnader relatert til ekstra innsats i arbeidet med antihvitvask.

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,1 mill. kroner (2,4 mill. kroner i 2023). Dette er en veldig god utvikling og styret vurderer at bankens mislighold fortsatt er på et relativt lavt nivå. Tap i prosent av brutto utlån var 0,003%. Kostnaden er basert på Eikas utviklede modell for forventet kreditttap, med derpå følgende vurderinger av enkeltengasjementer samt estimater knyttet til næringers utvikling i et mer utfordrende marked. Styret vurderer nedskrivningene som tilstrekkelige.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Årets totalresultat ble på 20,5 mill. kroner og det er avsatt 7,0 mill. kroner til inntektsskatt. Videre er det en reduksjon av verdien på strategiske aksjer på 3,4 mill. kroner over utvidet resultat. Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble på 23,9 mill. kroner og foreslås disponert slik:

Overført til sparebankens fond	kr.	22.503.249
Overført til gavefond/gaver	kr.	<u>1.400.000</u>
Årets overskudd til disponering	kr.	<u>23.903.249</u>

BALANSEN

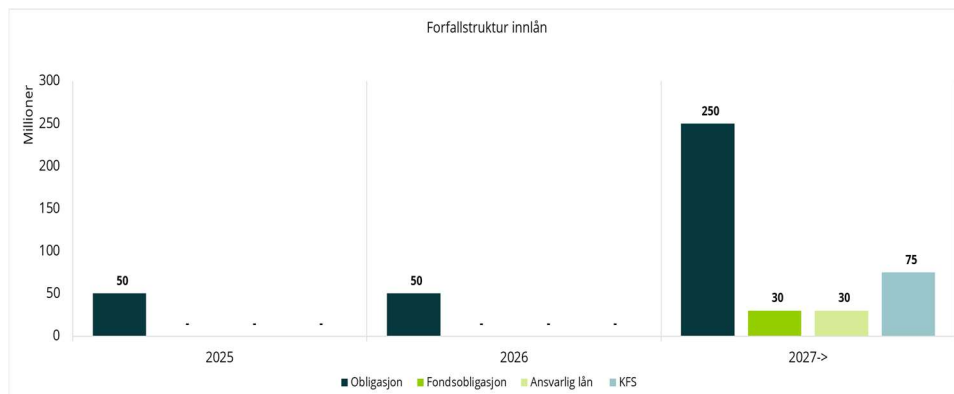
Bankens forvaltningskapital har gjennom 2024 vokst fra 2.515 mill. kroner med 236 mill. kroner til 2.751 mill. kroner, tilsvarende 9,4%.

Utlånsveksten, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt, utgjør 10,9% (2023: 9,2%). På egen bok er utlånene økt med 8,9 %. Utlån gjennom Eika Boligkreditt utgjør ved årets slutt ca. 965 mill. kroner mot ca. 832 mill. kroner i 2023. Utlån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør 35% av de samlede lån til personmarkedet. Garantier og ubenyttede kreditter ligger på et stabilt nivå.

I banken er det løpende fokus på innskuddsdekning, som ved årets utgang utgjør 82,5% (2023: 84,6%).

Styret vektlegger at banken skal ha en høy grad av selvfinansiering i kombinasjon med annen langsiktig finansiering. Innskuddsdekningen inkludert Eika Boligkreditt var ved årets utgang 58,0% (2023: 60,6 %).

Banken har innlån fra det norske obligasjonsmarkedet, samt hos KFS (Kredittforeningen for Sparebanker). Samlet innlån fra markedet inkl ansvarlig lån utgjør 455 mill. kroner, eller ca. 16,5% av forvaltningskapitalen. Figuren viser spredningen på forfall.



Det er i løpet av 2024 tatt opp fire nye lån i obligasjonsmarkedet på til sammen 200 mill. kroner. Tre av lånene var refinansiering av tidligere obligasjonslån og et KFS lån. Ett var nytt for å finansiere økt vekst. Samtidig ble det tatt opp en ny fondsobligasjon på 30 mill. kroner i juni 2024.

Egenkapital - kapitaldekning

Ved årets utgang utgjør bankens opptjente egenkapital 354,7 mill. kroner (12,9% av forvaltningskapitalen), hvorav 33,8 mill. kroner utgjør fond for urealiserte gevinster. I tillegg utgjør innskutt egenkapital 30 mill kroner, da banken i 2024 utstedt en fondsobligasjon på tilsvarende beløp.

Sparebankens fond og gavefond utgjør samlet 320,9 mill. kroner, hvorav 1,4 mill. kroner er styrets forslag til utdeling fra 2024. Bankens soliditet er god, og ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån) som følger (2023 tall i parentes):

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	23,72 % (20,12 %)	19,42 % (19,62 %)
Kjernekapitaldekning	25,77 % (20,12 %)	21,44 % (19,93 %)
Kapitaldekning	27,82 % (22,42 %)	23,58 % (22,18 %)
Uvektet kjernekapitalandel	12,77 % (10,41 %)	9,58 % (9,36 %)

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3). Evje og Hornnes Sparebank deltar i

samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,58 %) og Eika Boligkreditt (0,93%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

I tallene for konsolidert nivå inngår eierforetak i samarbeidende gruppe:

Eika Gruppen AS med 0,58 % (0,61 %)

Eika Boligkreditt med 0,93 % (0,78 %)

Kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav.

Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Evje og Hornnes Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3% på konsolidert i nivå.

Bankens styring av finansiell risiko

Styret i Evje og Hornnes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Målsettingen er et moderat til lavt risikonivå. Markedsmessige ambisjoner skal balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og rimelig forutsigbar.

De regulatoriske løpende endringer i banksektoren har konsekvenser for bankens risikostyring, kapitalisering og likviditet. Kravene iverksettes i bankens virksomhet og har løpende fokus.

Utvikling i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret gjennom særskilt risikoreport, og adm. banksjef gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer basert på kommunikasjon med de ulike virksomhetsområder i banken. Styret får månedlig oppdatering på den økonomiske utvikling, og ut fra en totalvurdering er det styrets mening at det er tilfredsstillende kontroll på bankens risikoer.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, økonomisk tap, tap av omdømme eller i sin ytterste konsekvens tap av konsesjon som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler iverksettes løpende i banken og compliance-ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Bankens totale kapitalbehov vurderes årlig gjennom ICAAP-prosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Denne prosessen sikrer at banken har tilstrekkelig kapital til å dekke sine risikoer og oppfylle regulatoriske krav. ICAAP-prosessen er forankret i rutiner for overordnet styring og kontroll, og banken skal til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkrav, også frem i tid.

Finanstilsynet fastsatte Pilar 2-krav for banken (SREP - Supervisory Review and Evaluation Process) i starten av 2024, og disse kravene hensyntas i fremtidig kapitalplanlegging. Dette sikrer bankens finansielle stabilitet og evne til å håndtere uforutsette hendelser.

Styrets vedtatte mål for kapitaldekning og kapitalplan er førende for bankens strategi og policy. ICAAP-dokumentet ble sist innsendt til Finanstilsynet i juni 2024.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften (Pilar 3) er årlig å finne på bankens nettside samtidig med offentliggjøring av bankens årsregnskap. Gjenopprettingsplaner, for håndtering av krisesituasjoner, er etablert med løpende måling mot triggernivåer for evt. raskt å kunne sette i verk tiltak.

Finansiell risiko er en samlebetegnelse på kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (herunder aksjekursrisiko, renterisiko og valutarisiko). De enkelte risikoer omtales nærmere i det følgende.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være den vesentligste risiko i bankens virksomhet.

Kredittpolicyen er i 2024 oppdatert med klima og miljørisiko, der klima- og miljørisiko nå skal være en del av kredittprosessen og dermed inngå som en vurdering av bankens kredittrisiko.

Viktige virkemidler for å overvåke og begrense kredittrisikoen er klassifisering, misligholdsrapportering, nøkkeltall og analyser. Banken vektlegger moderat risikoprofil, og har regelverk for kredittvurdering, kreditt håndtering og porteføljeovervåking. I tillegg til regelverket er god kjennskap til vesentlige kunder i et begrenset lokalt marked et ekstra godt grunnlag for å kunne vurdere betalingsevne og -vilje.

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet der engasjementene blir klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer sin overvåking og tapsvurderinger på denne klassifiseringen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 - Kredittrisiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet er i all hovedsak sikret med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen har en lav risiko med lite mislighold.

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i all hovedsak til bedrifter i bankens primærområde, som omfatter Evje og Hornnes kommune samt de omkringliggende kommunene Bygland, Iveland, Åseral og Vennesla. Bedriftslån skal maksimalt utgjøre 23% av bankens samlede utlåns- og kredittportefølje, inkludert lån overført til Eika Boligkreditt. Målgruppen er mindre bedrifter

innenfor de rammer som er satt, og hvor banken har oversikt over eierforhold, struktur og marked/bransje kundene opererer i.

Pr 31.12.2024 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 68,8% (66,4%) av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier til bedriftsmarkedet. Risikoklassene 4-7 (middels risiko) utgjorde 20,4% (19,8%), mens risikoklassene 8-12 (høy risiko) utgjorde 9,1% (13,8%).

Oppfølging og kontroll av kredittrisiko betraktes som tilfredsstillende, og samlet sett vurderer styret kredittrisikoen som moderat.

Nærmere om risiko knyttet til utlån og garantiansvar – kredittrisikoprofil

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og systemet muliggjør overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Fordeling av engasjementene på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) er rimelig stabilt, og PM/BM - fordeling for brutto utlån utgjør 78,0/ 22,0 ved årets utgang (77,6 / 22,4).

Banken har tett oppfølging og dialog mht engasjementer som går i mislighold.

Misligholdte lån/garantier over 90 dager utgjør 6,7 mill. kroner, og det er knyttet en tapsavsetning (steg 3) til disse engasjementene på 2,1 mill. kroner.

Låneporteføljen blir gjennomgått kvartalsvis med bakgrunn i gjeldende forskrifter og interne retningslinjer for å tidligst mulig identifisere mulige tapsutsatte engasjement.

Tapsutsatte (steg 3 avsatt) lån, dog ikke nødvendigvis misligholdte, utgjør 41,4 mill. kroner. Disse lånene er tapsavsatt med 9,7 mill. kroner etter vurdering av underliggende sikkerhet, betalingsevne og betalingsvilje hos låntaker.

Samlede nedskrivninger på engasjementer er på 15,1 mill. kroner (2023: 14,8 mill. kroner). Nedskrivningene utgjør ca. 0,7% av samlet engasjement til kunder og fordeler seg på steg 1, 2 og 3 som er nærmere spesifisert i note 6. Nedskrivningene er basert på den fremover-skuende makromodell som er utviklet av Eika i forbindelse med overgangen til IFRS, også denne nærmere beskrevet i note, samt skjønsmessige vurderinger.

Forventninger til tap på utlån og garantier

Det vil alltid være risiko ved å låne ut penger, og som lokalbank skal være med å ta en viss risiko for å bidra til «levende lokalsamfunn», dog innenfor forsvarlige grenser. Styret vurderer at nivået på årlige tap ikke vil overstige 0,2 – 0,4 % av brutto utlån de nærmeste 3 år. Dette baseres på erfaring og den gode kjennskapen til bankens lånekunder. Nivået på vurderingen er uendret fra tidligere.

Det er etter styrets vurdering ingen forhold som pr. i dag tyder på at det ligger risiko for betydelige tap i vår utlånsportefølje eller på våre garantistillelser, utover hva som speiles i regnskapets samlede nedskrivninger.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsregelverket stiller krav til at banken skal ha en likviditetsreserve til å dekke likviditetsutgang i en stressituasjon (LCR). Det stilles videre krav til at banken skal ha stabil finansiering (NSFR) og forsvarlig likviditetsstyring.

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider til å møte de forpliktelser som forfaller. Likviditetsrisikoen oppstår som følge av ulik forfallsstruktur på eiendeler og gjeld, og styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet og LCR. Disse følges opp med målinger som minimum kvartalsvis fremlegges for styret.

Innskudd fra kunder er bankens vesentligste finansieringskilde, og banken har over tid hatt høy innskuddsdekning. Banken har fastsatt rammer for store innskudd, og har i tillegg et eget innskuddsprodukt med 31 dagers oppsigelse for å redusere risikoen for uventet flytting av store innskudd.

Banken har ellers finansiering gjennom verdipapirmarkedet med løpetider fra 3-5 år ved låneopptak, samt innlån fra Kredittforeningen for Sparebanker. Gjennom effektiv og god drift som sikrer god inntjening og over tid minimaliserer tap, mener styret å ha den nødvendig tillit i markedet for også nye slike låneopptak.

Kortsiktig trekkrettighet, som fornyes årlig, har banken i DNB som er oppgjørsbank. Daglig likviditetsutnyttelse har gjennom hele året vært godt innenfor rammen (CAP-utnyttelse), og trekkrettigheten har i liten grad vært benyttet.

Verdipapirer er deponert i Norges Bank for der raskt å kunne hente likviditet om en situasjon skulle oppstå.

Bankens LCR er det nøkkeltallet som månedlig rapporteres til Finanstilsynet og viser likviditets-strømmen de neste 30 dager i en stressituasjon. Minstekravet til LCR er 100. Bankens minstekrav til LCR er fastsatt til 120, og utgjorde ved årsslutt 189 (2023: 222).

Stabil finansiering (NSFR) rapporteres kvartalsvis. Bankens minstekrav er fastsatt til 110 og utgjorde ved årsslutt 141 (2022:136)

Banken benytter dessuten Eika Boligkreditt som finansieringskilde for lån innenfor 75% belåningsgrad. På den andre side, og som deleier i Eika Boligkreditt AS, har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF-er om Eika Boligkreditt i en situasjon skulle trenge finansiering og det ikke er andre investorer som kjøpere. Likviditetsforpliktelsen ved årsskiftet var 197,5 mill kroner.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens inntjening i negativ retning og er knyttet til ulik rentebinding på fordrings og gjeldsposter i og utenom balansen. Bankens innlån fra markedet og renten for disse midlene bestemmes av pengemarkedsrenten på fastsatte datoer. I en normalsituasjon vil de vilkår banken oppnår på sine innlån i en kortere periode kunne komme i utakt med de betingelser som gjelder egne lånekunder, noe som bare i

mindre grad vil påvirke bankens renterisiko. Banken har verken utlån eller innskudd med fast rente.

Bankens beholdning av obligasjoner ivaretas hos Eika Kapitalforvaltning (se nedenfor), som også ivaretar salg og nye kjøp av obligasjoner etter fastsatte retningslinjer. Deponeringen i Norges Bank er også ivaretatt gjennom forvalter.

For bankens samlede virksomhet vurderes renterisikoen som lav idet vi i en normalsituasjon relativt raskt vil kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme.

Kursrisiko

Obligasjoner

Obligasjonsbeholdningen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom særskilt avtale basert på bankens markedspolicy. Avtalen setter rammer for hvordan midlene kan plasseres, og obligasjons-porteføljen er i det vesentligste bankens likviditetsportefølje sammen med innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.

Rammene begrenser plassering i forskjellig typer papirer i forhold til investeringsbeløp, løpetid og rating. Mandatrapport, som viser overholdelse av rammer, rapporteres månedlig. Eika Kapitalforvaltning AS bekrefter dessuten årlig at likviditetsporteføljen forvaltes etter deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer (jfr. nedenfor om Bærekraft).

Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

Aksjer

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

Bankens aksjeinvesteringer er vurdert som strategiske aksjer/anleggsaksjer. De vesentligste enkeltposter er aksjene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS (VIPPS) som til sammen utgjør ca. 96 % av samlet aksjeverdi ved årets utgang. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige og/eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas gjennom ulike policyer og retningslinjer for hvitvaskingsrisiko, IKT og GDPR. Banken skal ha en lav/moderat risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Som liten lokalbank har styret fokus på å ha tilstrekkelig kapasitet og kompetanse knyttet til styring og kontroll, samt sikre at nøkkelpersonrisikoen er forsvarlig ivaretatt.

For å ivareta den operasjonelle risikoen benytter banken aktivt infrastruktur som gjøres tilgjengelig via Eika Alliansen. Dette gjelder både tjenester, produkter, banksystemer/IKT og øvrig malverk. Eika VIS sine tilrettelagte modeller og maler sikrer et oppdatert og

hensiktsmessig rutineverk, som banken tilpasser egen størrelse og kompleksitet før de implementeres i bankens drift.

Samfunnsansvar

Gjennom bankens visjon «levende lokalsamfunn» erkjennes et samfunnsansvar. Banken har utover årsberetningens omtale av samfunnsansvar ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

Utgangspunktet for bankvirksomheten til Evje og Hornnes Sparebank er, innenfor lovpålagte rammebetingelser, å kunne bidra til at privatkunder, bedriftskunder, lag og foreninger skal få muligheten til å realisere sine prosjekter og ideer. Realisering skjer hovedsakelig gjennom sparing og/eller lån/likviditet/garanti og/eller sponing og gaveutdelinger. Når det gjelder sparing tilbys ulike produkter for å stimulere til ulike typer sparing. Når det gjelder utlån mv vil alltid bankens interne krav til egen soliditet ligge i bunnen for vurderinger, da bankens overlevelsessevne, det å være en trygg bank for sine kunder, også er et vesentlig samfunnsansvar.

Banken har høy kundetilfredshet som kommer til uttrykk gjennom målinger utført gjennom Eika Gruppen. Målingene vurderes nøye i banken, og benyttes aktivt som grunnlag for eventuelle justeringer av handlingsmønster/rutiner. Banken har etablert rutiner for skriftlige kundeklager, og har gjennom 2024 ikke mottatt skriftlige klager.

Årlig bidrar banken gjennom gaveutdelinger til lag og foreninger, sponing av idrettslag og unge talenter samt aktiviteter ellers i nærområdet med betydelige beløp.

Banken har retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft, herunder også etikk, interessekonflikter, HMS, GDPR, og hvitvasking. Det er søkelys på hendelsesrapportering og det har gjennom 2024 ikke vært saker av vesentlig karakter. Rapportering gjennom hvitvaskingsansvarlig er på et tilfredsstillende nivå og har løpende stort fokus.

AHV (AntiHvitVask)

Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvasking) har som formål å forebygge og avdekke lovbrudd og sanksjonsbrudd. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Med dette er «kjenn din kunde» blitt et grunnleggende begrep. Det innebærer å kjenne sin kundes identitet (legitimasjon) og kundens planlagte bruk og formål med bankens tjenester (kundeerklæring). Videre vektlegges å forstå og vurdere om kundenes bruk av banken er i samsvar med plan og formål. AHV- arbeidet prioriteres høyt i banken, og samtlige ansatte og styret bevisstgjøres og gis opplæring innen området bl.a. ved bruk av Eika Skolens tilrettelagte kurs.

Dette arbeidet er gitt økt fokus og ressursinnsats med bakgrunn i de stadige skjerpede krav fra myndighetene innen området.

Bærekraft - virksomheten og det ytre miljø

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den direkte forurensrer det ytre miljø. Klimaendringer vil imidlertid på sikt påvirke bankenes virksomhet direkte ved at klimaendringene vil berøre alle mennesker og alle deler av samfunnet.

I juni 2024 vedtok Eika Banksamarbeid (EBS) en felles klimaambisjon for alle bankene i alliansen om netto nullutslipp for samtlige banker i alliansen innen 2050. Ambisjonen ble dannet som et svar på forventninger i markedet og det nye EU-direktivet om bærekraftrapportering (CSRD). Målet er å posisjonere bankene i alliansen tydeligere overfor aktører i finansmarkedet, samt å gi bankene bedre tilrettelegging og støtte i arbeidet med klimaregnskap, mål og planer.

Rammebetingelsene våre endrer seg i takt med samfunnsutviklingen. Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling. Klimakutt, nye krav, økt konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. I denne konteksten blir lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling enda viktigere.

Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Banken har p.t. ikke etablert eget klimaregnskap eller miljøsystemsertifisering, men har i økende grad fokus på bærekraft i hele bankens virksomhet.

I 2024 vedtok banken en ny strategi for de neste 3 årene. Her ble det klart at banken ønsker en egen strategi for Bærekraft. Det ble også tydelig at for å møte fremtidige rapporteringskrav, så er det nødvendig å ha riktig verktøy for å gjøre dette. Målsettingen er derfor at i løpet av 2025 så skal banken Miljøfyrtårnsertifisert. I løpet av 2025 vil det være et mål å sette banken i stand til å utarbeide et eget klimaregnskap.

Banken tilbyr nå gjennom Eika Boligkreditt «grønne boliglån» til kundene og «grønne billån» tilbys gjennom Eika Kredittbank. Bankens egne investeringer, som ivaretas gjennom Eika Kapitalforvaltning via gitte rammer, er underlagt deres regelverk for bærekraftige investeringer, og det heter i innledningen i deres rapport til oss:

«Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men vi har i tillegg valgt å innrette våre investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESGdokument (Environmental, social and corporate governance). Målsettingen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.»

Som en del av Eika Alliansen bidrar banken til bærekraft, men i årene fremover er det behov for at det bidras enda mer.

Åpenhetslov

Evje og Hornnes Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for årlige aktsomhetsvurderinger.

Evje og Hornnes Sparebank kan ha påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen bedrift, gjennom produktene og tjenestene som leveres til våre kunder, samt i relasjonen til leverandører og forretningspartnere. Vi ønsker å være en pådriver for bærekraftig utvikling, og støtter opp om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Du kan lese mer om våre retningslinjer og vårt arbeid relatert til åpenhetsloven i vår redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven på våre hjemmesider, <https://www.eh-sparebank.no/ombanken/openhetslov>

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken har ved utgangen av 2024 21 fast bankansatte. Totalt utførte årsverk gjennom 2024 er 21,7 (2023: 19,2) I tillegg har banken vaktmester og renhold på deltid.

Arbeidsmiljøet som helhet vurderes som tilfredsstillende, så også samarbeidet med ansatte og tillitsvalgte. Det jobbes målrettet med kompetanseutvikling, omstilling og medarbeidertilfredshet/-engasjement. Bankens avtale om inkluderende arbeidsliv med NAV og benytter deres tjenester ved behov.

Banken har gode pensjons-, liv- og helse-forsikringsordninger. De fysiske arbeidsforholdene betraktes som gode både hva angår utstyr og arbeidsplasser, også for hjemmekontor.

Sykefraværet har vært på 11,6% (2023: 3,6%). Dette skyldes i hovedsak langtidssykemeldinger. Det har ikke vært registrert personskader eller materielle skader i løpet av året. HMS ansvarlig har ikke rapportert om forhold som ikke har fått fokus. Saker som oppstår tilstrebes løst løpende. Bankens medlem i Setesdal Bedriftshelsetjeneste og benytter deres tjenester i det løpende hms-arbeid og ellers ved behov.

Bankens ledelse oppfordrer til kunnskapsoppdatering og utdanning. Ved årsslutt er 8 av bankens medarbeidere AFR rådgivere (Autorisert Finansiell Rådgiver). Disse nevnte personene har alle autorisasjon i kreditt (AIK) samt autorisasjon for forsikring (GOS).

På den tekniske siden er det kontinuerlige utbedringer både på system og saksbehandlernivå, der Eika Gruppen i samarbeid med bankene er førende. Bankens sikkerhetsutstyr og rutiner blir jevnlig testet.

Av bankens 21 ansatte er det 8 menn og 13 kvinner. Bankens styre består av 5 personer hvorav 2 menn og 3 kvinner. Styret finner i dagens arbeidsmarked den faktiske tilstand når det gjelder likestilling tilfredsstillende, og det er ikke iverksatt eller planlagt iverksettelse av spesielle tiltak i så måte.

Eierstyring og selskapsledelse

Tillit, redelighet og forretningsmoral er grunnlag for bankens virksomhet, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Forstanderskapet er bankens øverste organ med 16 medlemmer, der 12 representerer innskyterne, 2 det offentlige og 2 de ansatte.

Banken ledes av et styre på fem medlemmer, hvorav ett medlem er ansattes representant. Det samlede styret utgjør også risiko- og revisjonsutvalget.

Styret har med utgangspunkt i bankens størrelse besluttet at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige særattestasjonsoppgaver.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover bonus som omfatter alle ansatte.

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for styrets medlemmer og adm.banksjef for deres mulige ansvar overfor banken og tredjepersoner.

Utsiktene for kommende år

Evje og Hornnes Sparebank har en betydelig markedsandel og en sterk posisjon i vårt distrikt. Gjennom deltakelse i Eika Alliansen har banken tilgang til gode og tidsriktige løsninger både for rådgiverne og kundene. Vi setter kunden i sentrum og verdsetter den tillit banken har i lokalsamfunnet og hos våre kunder. I tillegg til hovedkontoret på Evje, har banken etablert et salgskontor på Hunsøya i Vennesla. Dette kontoret betjener kunder både i Vennesla og Kristiansand med omegn, og gir et godt markedsgrunnlag for videre vekst.

Bankens organisering, kompetanse og bemanning må løpende tilpasses regulatoriske krav, samtidig som man sikrer lønnsomhet og fornøyde kunder gjennom godt rådgivningsarbeid. Dette er avgjørende for å sikre en selvstendig lokalbank på denne størrelse. Både kunder og myndigheter har økende forventninger knyttet til bærekraft, og banken må sikre seg kompetanse og verktøy til å møte fremtidens krav og forventninger. Rådgiverkompetanse, tilgjengelighet og tillit oppleves viktigere enn noen gang i et marked der produktene blir likere og likere.

Med dagens rammebetingelser forventer styret fortsatt vekst og begrensede tap gjennom 2025. Til tross for at rentenivået og inflasjonen har vært høyere enn normalt de siste årene, noe som øker risikoen i bedriftsporteføljen, har tapene vært relativt lave. Styret ser derfor frem til et tilfredsstillende bidrag fra driften også i 2025.

Evje og Hornnes Sparebank har en høy kundetilfredshet og fokuserer på å utvikle banken i tråd med kundenes og samarbeidspartneres forventninger. Gjennom å finansiere lokalt næringsliv og initiativer, samt ved å gi tilbake av overskuddet, bidrar banken til «levende lokalsamfunn» på en konkret og effektiv måte. «Levende lokalsamfunn» er også bankens nye visjon etter en bredt forankret strategiprosess høsten 2024. Lokal forankring, kort beslutningsvei og rådgivere som tilbyr relevante produkter tilpasset kundens behov, tilsier at vi kan være en god bank både for våre kunder også i 2025.

Det er fokus på en tilfredsstillende balanse mellom bankens kundeinnskudd og utlån, men også på en tilfredsstillende balanse mellom forvaltning og innlån fra markedet. Styret vil dessuten ha oppmerksomheten rettet mot rentenetto og provisjonsinntekter, bankens kostnadsnivå, samt sikre kompetanse og kapasitet til å ivareta regulatoriske krav og kundeforventninger.

Takk

Styret vil takke kunder og samarbeidspartnere for den tillit og tålmodighet som er vist Evje og Hornnes Sparebank gjennom året. Styret retter også en stor takk til alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt arbeid og samarbeid.

Evje og Hornnes Sparebank, 6. mars 2025



Arnt Steven Ropstad
Styreleder



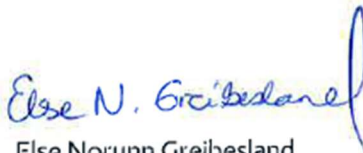
Siv Therese Kile Lie
Nestleder



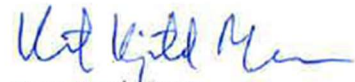
Debbie Abusland
Styremedlem



Savi Gunnarsson Stubseid
Styremedlem



Else Norunn Greibesland
Styremedlem (ansattes repr.)



Knut Kjetil Møen
Adm. banksjef

Evje og Hornnes Sparebank

RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		141.949	109.036
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.919	9.694
Rentekostnader og lignende kostnader		90.130	63.195
Netto renteinntekter	18	63.738	55.534
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.647	11.297
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.695	2.471
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.527	3.491
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		556	1.150
Andre driftsinntekter		42	32
Netto andre driftsinntekter	20	17.078	13.497
Lønn og andre personalkostnader	21	22.224	19.898
Andre driftskostnader	22	25.729	21.728
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	29	1.853	1.354
Sum driftskostnader før kredittap		49.806	42.980
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	59	2.427
Resultat før skatt		30.952	23.625
Skattekostnad	23	7.048	5.190
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.903	18.435
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	-3.419	5.081
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.419	5.081
Sum andre inntekter og kostnader		-3.419	5.081
Totalresultat		20.484	23.516
Disponering av årets overskudd			
Overført til Sparebankenes Fond		22.503	17.235
Overført til gavefond / gaver		1.400	1.200
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.903	18.435

Evje og Hornnes Sparebank

BALANSE PR. 31.12.

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	70.743	67.362
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	45.001	21.623
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	2.274.554	2.087.167
Rentebærende verdipapirer	26	200.835	188.914
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	147.470	137.121
Varige driftsmidler	29	9.168	9.982
Utsatt skattefordel	23	40	-104
Andre eiendeler	30	3.384	2.765
Sum eiendeler		2.751.194	2.514.830

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	31	75.688	101.169
Innskudd og andre innlån fra kunder	32	1.888.475	1.777.789
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	351.677	251.761
Annen gjeld	34	11.187	10.062
Betalbar skatt	23	8.449	5.538
Andre avsetninger	6, 10-11	670	1.458
Ansvarlig lånekapital	33	30.359	30.347
Sum gjeld		2.366.503	2.178.123
Fondsobligasjonskapital	35	30.000	0
Sum innskutt egenkapital		30.000	0
Fond for urealiserte gevinster		33.759	37.221
Sparebankens fond		315.532	294.285
Gavefond		5.400	5.200
Sum opptjent egenkapital		354.691	336.707
Sum egenkapital		384.691	336.707
Sum gjeld og egenkapital		2.751.194	2.514.830

Evje og Hornnes Sparebank, 6. mars 2025


Arnt Steven Ropstad
Styreleder


Siv Therese Kile Lie
Nestleder


Debbie Abusland
Styremedlem


Savi Gunnarsson Stubseid
Styremedlem


Else Norunn Greibesland
Styremedlem (ansattes repr.)


Knut Kjetil Møen
Adm. banksjef

Evje og Hornnes Sparebank

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023	0	294.286	5.200	37.220	0	336.706
Resultat av ordinær drift etter skatt		22.503	1.400			23.903
Andre inntekter og kostnader		43		-3.462		-3.419
Totalresultat 31.12.2024	0	22.547	1.400	-3.462	0	20.485
Utbetaling av gaver			-1.200			-1.200
Utstedelse av ny fondsobligasjonskapital	30.000					30.000
Renter på fondsobligasjonskapital		-1.378			78	-1.300
Egenkapital 31.12.2024	30.000	315.455	5.400	33.758	78	384.691
Egenkapital 31.12.2022		276.841	5.200	32.349		314.390
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.235	1.200			18.435
Andre inntekter og kostnader		210		4.871		5.081
Totalresultat 31.12.2023	0	17.445	1.200	4.871	0	23.516
Utbetaling av gaver			-1.200			-1.200
Egenkapital 31.12.2023	0	294.286	5.200	37.220	0	336.706

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-187.513	-159.641
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	136.880	106.518
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	110.689	75.003
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-63.040	-43.034
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1.453	2.733
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-11.057	14.718
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9.800	8.335
Netto provisjonsinnbetalinger	13.953	8.826
Utbetalinger til drift	-46.955	-45.035
Betalt skatt	-5.496	-5.186
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-44.192	-36.764
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1.039	-582
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	804
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-11.997	-3.481
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.527	3.491
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-10.509	231
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-945	-124
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	200.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17.317	-12.339
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	25.000	50.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-50.000	-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-481	-3.360
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	-	300
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	30.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-	-20.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.296	-1.825
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	30.000	-
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-1.300	-
Utbetalinger fra gavefond	-1.200	-1.200
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	81.460	41.452
A + B + C Netto endring likvider i perioden	26.759	4.920
Likviditetsbeholdning 1.1	85.985	81.066
Likviditetsbeholdning 31.12	112.744	85.985
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvilvalenter	70.743	67.362
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42.001	18.623
Likviditetsbeholdning	112.744	85.985

Evje og Hornnes Sparebank

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Resultat av ordinær drift etter skatt i % av GFK	0,9 %	0,8 %
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	64,1 %	66,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	18,0 %	13,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,3 %	1,6 %
Utlånsmargin hittil i år	1,5 %	1,1 %
Netto rentemargin hittil i år	2,42 %	2,28 %
Egenkapitalavkastning ¹	5,9 %	7,2 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,0 %	22,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,1 %	33,8 %
Innskuddsdekning	82,5 %	84,6 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,2 %	4,4 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,9 %	8,2 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	10,9 %	9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.627.409	2.430.678
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.543.350	3.222.381
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,66 %	0,70 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	19,42 %	19,62 %
Kjernekapitaldekning	21,44 %	19,93 %
Kapitaldekning	23,58 %	22,18 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,58 %	9,36 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	189	222
NSFR	141	136

OVERSIKT OVER NOTEINFORMASJON

Note 1	Regnskapsprinsipper
Note 2	Kredittrisiko
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring

Kredittrisiko

Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringede lån
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivninger og tap
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet

Likviditetsrisiko

Note 14	Likviditetsrisiko
---------	-------------------

Markedsrisiko

Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko

Resultatregnskapet

Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 19	Segmentinformasjon
Note 20	Andre inntekter
Note 21	Lønn og andre personalkostnader
Note 22	Andre driftskostnader
Note 23	Skatter

Balansen

Note 24	Kategorier av finansielle instrumenter
Note 25	Virkelig verdi på finansielle instrumenter
Note 26	Rentebærende verdipapirer
Note 27	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Note 29	Varige driftsmidler
Note 30	Andre eiendeler
Note 31	Innlån fra og plassering i kredittinstitusjoner
Note 32	Innskudd fra kunder
Note 33	Obligasjoner og ansvarlig lånekapital
Note 34	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
Note 35	Fondsobligasjonskapital
Note 36	Garantier
Note 37	Hendelser etter balansedagen
Note 38	Transaksjoner med nærstående parter

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Evje og Hornnes Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Evje sentrum. Banken er en del av Eika-samarbeidet og tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 6. mars 2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap, og introdusere nye krav som skal bidra til å oppnå sammenlignbarhet på tvers av selskaper. Selv om IFRS 18 ikke vil påvirke innregningen eller målingen av poster i regnskapet, forventes endringer knyttet til bankens presentasjon av resultatoppstillingen

Banken har ikke datterselskap eller tilknyttede selskap.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det ikke vært endringer i regnskapsprinsipper i 2024.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Banken er ikke notert. Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Evje og Hornnes Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse til Eika Boligkreditt kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er

strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Evje og Hornnes Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

IMMATERIELLE EIENDELER

Banken har ikke immaterielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5 000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 - Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

MÅLING AV KREDITTRISIKO FOR UTLÅNSPORTEFØLJEN

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Bankens definisjon av mislighold er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk.

Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerking som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

NOTE 3 - Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar **forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalu**eres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 2. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Evje og Hornnes Sparebank på 2,3 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3% på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,8 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Evje og Hornnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (0,58 %) og Eika Boligkreditt (0,93%) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 197,5 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 9,87 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	315.532	294.285	285.475	235.290
Overkursfond	-	-	52.938	42.421
Fond for urealisert gevinst	33.759	37.221	33.923	37.347
Egenkapitalbevis	-	-	14.110	11.294
Gavefond	5.400	5.200	-	5.200
Sum egenkapital	354.691	336.706	386.446	331.552
Immaterielle eiendeler	-	-	-29.915	-276
Kontantstrømsikring IFR 9	-	-	3.573	-
Avsatt gaver	-1.400	-1.200	-	-1.200
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-348	-326	-508	-471
Fradrag i ren kjernekapital	-6.279	-73.578	-14.630	-7.999
Ren kjernekapital	346.664	261.602	344.966	321.606
Fondsobligasjoner	30.000	-	35.928	5.095
Sum kjernekapital	376.664	261.602	380.894	326.701
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	37.983	36.863
Netto ansvarlig kapital	406.664	291.602	418.877	363.563
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.479	2.451	11.971	11.679
Institusjoner	17.876	7.872	26.337	15.965
Foretak	66.411	65.992	67.039	69.007
Massemarked	89.487		104.299	14.949
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	914.197	917.043	1.241.502	1.182.408
Forfalte engasjementer	32.294	44.708	33.191	45.635
Høyrisiko-engasjementer	38.225	66.444	38.252	66.444
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.592	13.632	15.533	19.241
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig r	8.330	3.646	8.330	3.646
Andeler i verdipapirfond	6.832	6.794	8.448	7.305
Egenkapitalposisjoner	109.352	33.638	46.346	42.822
Øvrige engasjement	22.197	27.789	27.747	31.656
CVA-tillegg			8.478	9.857
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.332.271	1.190.008	1.637.472	1.520.613
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	129.488	110.407	137.442	117.372
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.668	1.348
Sum beregningsgrunnlag	1.461.760	1.300.415	1.776.583	1.639.333
Kapitaldekning i %	27,82 %	22,42 %	23,58 %	22,18 %
Kjernekapitaldekning	25,77 %	20,12 %	21,44 %	19,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,72 %	20,12 %	19,42 %	19,62 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,77 %	10,41 %	9,58 %	9,36 %

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoen og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og

anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

KONSENTRASJONSRISIKO

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 41,1 % (38,4 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10% av bankens kjernekapital. Se note 12 for mer informasjon.

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

ANNEN RISIKO

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshypphet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.553.744	7.023	0	1.560.766
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	406.157	73.311	0	479.468
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	55.887	152.753	0	208.639
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	40.817	40.817
Sum brutto utlån	2.015.787	233.086	40.817	2.289.690
Nedskrivninger	-1.230	-4.375	-9.535	-15.141
Sum utlån til balanseført verdi	2.014.557	228.711	31.282	2.274.550

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.459.636	0	0	1.459.636
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	197.328	48.381	0	245.709
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.008	40.456	0	52.464
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.175	28.175
Sum brutto utlån	1.668.972	88.837	28.175	1.785.984
Nedskrivninger	-219	-579	-5.971	-6.769
Sum utlån til bokført verdi	1.668.753	88.258	22.203	1.779.214

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	94.107	7.023	0	101.130
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	208.829	24.929	0	233.759
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	43.879	112.297	0	156.176
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	12.643	12.643
Sum brutto utlån	346.815	144.249	12.643	503.707
Nedskrivninger	-1.011	-3.796	-3.564	-8.371
Sum utlån til bokført verdi	345.804	140.453	9.078	495.335

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	133.312	677	0	133.989
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	17.797	6.253	0	24.050
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.380	12.462	0	14.842
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	589	589
Sum ubenyttede kreditter og garantier	153.489	19.392	589	173.470
Nedskrivninger	-106	-412	-152	-670
Netto ubenyttede kreditter og garantier	153.383	18.980	438	172.800

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Totale utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.375.421	7.853	0	1.383.274
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	343.998	80.695	0	424.693
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	92.315	152.896	0	245.211
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	48.785	48.785
Sum brutto utlån	1.811.734	241.445	48.785	2.101.964
Nedskrivninger	-2.951	-5.485	-6.361	-14.797
Sum utlån til balanseført verdi	1.808.783	235.960	42.424	2.087.167

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.289.498	3.979	0	1.293.477
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	157.855	72.366	0	230.221
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.859	51.120	0	78.979
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.147	28.147
Sum brutto utlån	1.475.212	127.465	28.147	1.630.823
Nedskrivninger	-301	-480	-3.342	-4.123
Sum utlån til bokført verdi	1.474.911	126.985	24.804	1.626.700

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.923	3.875	0	89.798
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	186.144	8.329	0	194.472
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	64.455	101.777	0	166.232
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.639	20.639
Sum brutto utlån	336.522	113.980	20.639	471.140
Nedskrivninger	-2.649	-5.005	-3.019	-10.673
Sum utlån til bokført verdi	333.872	108.975	17.620	460.467

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	125.255	418	0	125.673
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.537	182	0	25.719
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.419	10.275	0	17.693
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.674	1.674
Sum ubenyttede kreditter og garantier	158.211	10.875	1.674	170.760
Nedskrivninger	-251	-134	-256	-641
Netto ubenyttede kreditter og garantier	157.960	10.740	1.418	170.119

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	170.961	180.104
Byggelån	83.420	70.519
Nedbetalingslån	2.035.309	1.851.340
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.289.690	2.101.964
Nedskrivning steg 1	-1.226	-2.950
Nedskrivning steg 2	-4.375	-5.485
Nedskrivning steg 3	-9.535	-6.361
Netto utlån og fordringer på kunder	2.274.554	2.087.167
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	965.011	832.406
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.239.565	2.919.573

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Agder	2.932.750	2.653.837
Landet for øvrig	321.469	280.032
Utlandet	482	501
	0	0
Sum	3.254.701	2.934.370

NOTE 8 – Kredittforringede lån

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	28.322	-5.971	22.350
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	652	-502	150
Bygg og anleggsvirksomhet	7.613	-2.079	5.534
Varehandel	742	-241	501
Transport	760	-626	134
Omsetning og drift av fast eiendom	3.318	-268	3.050
Sum	41.407	-9.687	31.720

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	28.161	-3.344	24.818
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	1.176	-112	1.064
Bygg og anleggsvirksomhet	6.810	-763	6.046
Varehandel	3.546	-1.544	2.002
Omsetning og drift av fast eiendom	10.010	-767	9.243
Tjenesteytende virksomhet	748	-86	661
Sum	50.451	-6.617	43.833

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers c	4.730	13.186
Brutto engasjementer med over 90 dagers c	2.017	12.879
Nedskrivning steg 3	-2.123	-3.662
Netto engasjementer med over 90 dagers o	4.624	22.403
Brutto andre kredittforringede engasjement	23.592	14.975
Brutto andre kredittforringede engasjement	11.068	9.410
Nedskrivning steg 3	-7.564	-2.955
Netto andre kredittforringede engasjement	27.095	21.430
Netto kredittforringede engasjementer	31.720	43.833

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	30.033	72,5 %	37.928	75,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	3.037	7,3 %	6.209	12,3 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	8.214	19,8 %	6.070	12,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	122	0,3 %	244	0,5 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	41.407	100 %	50.451	100 %

Annen sikkerhet består av motorvogner og anleggsmaskin, kausjon, varelager, driftstilbehør og kundefordringer.

Det er gitt betalingslettelse (forbearance) på en samlet eksponering på 65,1 mill. kroner. Lånene fordeler seg på steg 2 med 46,9 mill. kroner og steg 3 med 18,2 mill. kroner. Av eksponeringen er 45,8 mill. kroner knyttet til næring og det resterende til personmarkedet.

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3 Over 3 t.o.m. 6 Over 6 t.o.m. 12 Over 1 år					Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	mnd.	mnd.	mnd.	Over 1 år				
2024										
Privatmarkedet	1.771.825	8.769	659	0	1.638	3.092	14.158	23.592	4.735	19.838
Bedriftsmarkedet	480.329	20.600	760	883	1.134	0	23.377	11.068	1.891	13.218
Totalt	2.252.155	29.369	1.419	883	2.772	3.092	37.535	34.659	6.626	33.056
2023										
Privatmarkedet	1.597.515	20.055	68	8.496	4.690	0	33.308	14.975	11.886	14.887
Bedriftsmarkedet	455.858	1.344	1.058	5.887	6.992	0	15.282	9.410	11.419	6.834
Totalt	2.053.373	21.399	1.125	14.383	11.683	0	48.590	24.385	23.305	21.721

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	1.785.984	-219	-579	-5.971	99.701	442	-3	-5	0	1.879.349
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	12.708	-73	-9	-502	4.052	1.049	-4	-4	0	17.216
Industri og bergverk	16.314	-25	-44	0	5.947	0	-7	0	0	22.186
Kraftforsyning	0	0	0	0	750	263	0	0	0	1.013
Bygg og anleggsvirksomhet	96.728	-124	-682	-2.068	13.647	3.282	-19	-108	-11	110.646
Varehandel	50.809	-198	-260	-176	13.443	2.540	-55	-68	-65	65.971
Transport	7.901	-20	-104	-550	4.080	6.988	-5	-13	-76	18.203
Overnattings- og serveringsvirksomhet	34.489	-205	0	0	1.307	753	-2	-3	0	36.339
Informasjon og kommunikasjon	3.022	-1	0	0	100	0	0	0	0	3.121
Omsetning og drift av fast eiendom	227.254	-268	-2.507	-268	1.012	8.340	-1	-211	0	233.350
Tjenesteytende virksomhet	54.480	-98	-191	0	5.400	374	-8	0	0	59.956
Sum	2.289.690	-1.230	-4.375	-9.535	149.440	24.031	-106	-412	-152	2.447.350

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	1.630.823	-301	-480	-3.342	95.417	563	-7	-6	-1	1.722.666
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	18.915	-189	-52	-112	7.806	1.049	-132	0	0	27.285
Industri og bergverk	20.744	-33	-30	0	4.433	0	-7	0	0	25.106
Kraftforsyning	0	0	0	0	750	263	0	0	0	1.013
Bygg og anleggsvirksomhet	86.450	-639	-1.543	-733	13.767	3.348	-26	-19	-30	100.574
Varehandel	51.372	-583	-1.337	-1.358	14.191	3.306	-58	-24	-187	65.323
Transport	9.108	-1	-40	0	4.000	7.023	-2	0	0	20.088
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27.979	-191	0	0	640	603	-1	0	0	29.028
Informasjon og kommunikasjon	3.118	-1	0	0	100	0	0	0	0	3.217
Omsetning og drift av fast eiendom	201.479	-895	-1.921	-748	1.625	6.084	-15	-76	-19	205.514
Tjenesteytende virksomhet	51.976	-118	-82	-68	5.419	374	-3	-10	-18	57.471
Sum	2.101.964	-2.951	-5.485	-6.361	148.147	22.613	-251	-134	-256	2.257.286

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	301	480	3.343	4.124
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	247	-165	-82	0
Overføringer til steg 2	-16	574	-558	0
Overføringer til steg 3	-36	-41	78	0
Netto endring	-323	-259	3.090	2.509
Endringer som følge av nye eller økte utlån	109	124	280	512
Utlån som er fraregnet i perioden	-63	-133	-180	-376
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	219	579	5.971	6.769

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.475.140	127.465	28.156	1.630.761
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.661	-58.796	-1.865	0
Overføringer til steg 2	-37.313	47.185	-9.872	0
Overføringer til steg 3	-6.620	-4.275	10.894	0
Netto endring	-55.273	-3.568	190	-58.652
Nye utlån utbetalt	554.820	22.090	4.685	581.595
Utlån som er fraregnet i perioden	-322.476	-41.265	-3.980	-367.721
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	1.668.939	88.837	28.208	1.785.984

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.649	5.006	3.019	10.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	947	-589	-357	0
Overføringer til steg 2	-286	286	0	0
Overføringer til steg 3	-4	-76	80	0
Netto endring	-2.332	-1.049	562	-2.819
Endringer som følge av nye eller økte utlån	356	909	1.546	2.811
Utlån som er fraregnet i perioden	-323	-690	-1.287	-2.300
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.006	3.797	3.563	8.366

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	336.520	113.978	20.704	471.202
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.230	-34.411	-3.820	0
Overføringer til steg 2	-22.553	22.553	0	0
Overføringer til steg 3	-399	-1.721	2.120	0
Netto endring	-26.360	2.045	-4.606	-28.922
Nye utlån utbetalt	99.016	73.156	6.854	179.026
Utlån som er fraregnet i perioden	-77.699	-31.350	-8.551	-117.600
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	346.755	144.249	12.701	503.705

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	251	134	256	641
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	68	-11	-57	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring	-108	255	65	212
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	42	65	76	182
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-136	-41	-188	-365
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	106	412	152	670

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	159.751	11.141	1.674	172.566
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.795	-918	-877	0
Overføringer til steg 2	-9.028	9.028	0	0
Overføringer til steg 3	-101	-7	108	0
Netto endring	312	-544	298	67
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	24.579	4.501	0	29.080
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.673	-3.809	-614	-28.096
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	153.635	19.392	589	173.616

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.618	5.128
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.822	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.901	1.798
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.654	-700
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		391
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	9.687	6.617

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.748	1.364
Endring i perioden i steg 3 på garantier	35	-92
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.702	677
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-205	525
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	-47
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-818	
Tapskostnader i perioden	59	2.427

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 8,43% (2023: 7,82 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10% av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,4 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	207.727	177.643
Totalt brutto engasjement	2.463.160	2.272.723
i % brutto engasjement	8,43 %	7,82 %
Kjernekapital	376.664	261.602
i % kjernekapital	55,15 %	67,91 %
Største engasjement utgjør	7,40 %	8,30 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

NOTE 13 – Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.430.349	1.265.287	1.224.046	1.342.973	1.338.751	2.018.597	2.477.639	657.190	1.676.341
Steg 2	4.924.209	4.913.232	4.940.849	5.515.780	4.433.667	6.519.622	7.515.557	3.004.156	5.473.482

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til ". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene fremtiden i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktfestet løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 167 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 82,5%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 189 %.

Banken har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 965 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på minimum 50 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	70 743						70 743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsfore'	45 001						45 001
Netto utlån til og fordringer på kunder	248 854	111	1 811	72 838	1 950 940	0	2 274 554
Rentebærende verdipapirer	0	0	18 040	182 795	0	0	200 835
Øvrige eiendeler						147 470	147 470
Sum finansielle eiendeler	364.598	111	19.851	255.634	1.950.940	147.470	2.738.603
Innlån fra kredittinstitusjoner	766	344	2 581	80 973	0	0	84 663
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 887 475	150	0	600	250	0	1 888 475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	719	4 299	64 025	333 939	0	0	402 982
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	20 306	20 306
Ansvarlig lånekapital	0	579	1 679	34 638	0	0	36 896
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	0	0	0	0	0	149 584	149 584
Sum forpliktelser	1.888.960	5.372	68.284	450.150	250	169.890	2.582.906

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	67 362						67 362
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsfore'	21 623						21 623
Netto utlån til og fordringer på kunder	242 676	35	2 592	59 105	1 782 759		2 087 167
Rentebærende verdipapirer			12 046	176 868			188 914
Øvrige eiendeler						137 121	137 121
Sum finansielle eiendeler	331.661	35	14.639	235.972	1.782.759	137.121	2.502.187
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 145	326	52 927	55 125			109 522
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 776 884		305		600		1 777 789
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	662	2 932	60 375	213 084			277 053
Øvrig gjeld						17 058	17 058
Ansvarlig lånekapital		574	1 686	35 882			38 142
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	3 393					172 564	175 957
Sum forpliktelser	1.782.083	3.832	115.293	304.090	600	189.622	2.395.520

NOTE 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ikke kontantbeholdning i utenlandsk valuta ved årets slutt. Banken har heller ingen aktiva- eller passiva-poster i utenlandsk valuta per 31.12.2024.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer.

Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

Banken etablerte i november 2024 et fastrentetilbud for innskudd. Dette utgjorde 0,3% av totale innskudd.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	70 743	70 743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	0	0	0	0	0	45 001	45 001
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 274 554	0	0	0	0	2 274 554
Obligasjoner, sertifikat og lignende	32 451	150 257	18 127	0	0	0	200 835
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	160 061	160 061
Sum eiendeler	32.451	2.424.811	18.127	0	0	275.805	2.751.194
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 657	25 031	0	0	0	0	75 688
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 882 761	5 714	0	0	0	1 888 475
Obligasjonsgjeld	0	251 161	100 516	0	0	0	351 677
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	20 306	20 306
Ansvarlig lånekapital	0	30 359	0	0	0	0	30 359
Sum gjeld	50.657	2.189.311	106.230	0	0	20.306	2.366.503
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-18.205	235.499	-88.103	0	0	255.500	384.691

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	67 362	67 362
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralban	0	0	0	0	0	21 623	21 623
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 087 167	0	0	0	0	2 087 167
Obligasjoner, sertifikat og lignende	37 500	147 358	0	4 056	0	0	188 914
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	149 763	149 763
Sum eiendeler	37.500	2.234.525	0	4.056	0	238.749	2.514.830
Gjeld til kredittinstitusjoner	75 997	25 172	0	0	0	0	101 169
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 777 789	0	0	0	0	1 777 789
Obligasjonsgjeld	50 577	201 184	0	0	0	0	251 761
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	17 058	17 058
Ansvarlig lånekapital	0	30 347	0	0	0	0	30 347
Sum gjeld	126.574	2.034.492	0	0	0	17.058	2.178.123
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-89.074	200.034	0	4.056	0	221.691	336.707

Renterisiko pr. 31.12.2024

			Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	
Utlån til kunder med flytende rente	2.290	0,12	(2,6)
Rentebærende verdipapirer	201	0,15	(0,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	-	0,01	-
Gjeld			
Flytende innskudd	1.883	0,15	2,9
Innskudd med rentebinding	6	0,75	0,0
Verdipapirgjeld	382	0,15	0,6
Øvrig rentebærende gjeld	76	0,10	0,1
Sum renterisiko			0,6

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	4 743	2 528
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	137 206	106 508
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 554	9 135
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 365	558
Sum renteinntekter og lignende inntekter	153.868	118.730

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2024	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6 195	3 963	6,40 %	4,71 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	63 037	43 034	3,45 %	2,50 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	17 233	12 765	5,72 %	5,01 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 308	2 115	7,58 %	7,14 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 357	1 318	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	90.130	63.195		
Netto renteinntekter	63.738	55.534		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkt og tjenester som inngår i hovedmarkedet til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografisk segment gir lite tilleggsm informasjon.

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	458	506
Verdipapirforvaltning	1 641	1 150
Betalingsformidling	4 121	3 602
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 680	1 248
Formidlingsprovisjoner	239	190
Forsikringstjenester	5 505	4 391
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3	210
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.647	11.297
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Betalingsformidling	1 538	1 512
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 156	959
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.695	2.471
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	110	222
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	448	968
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle deriv.)	-130	-128
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	128	88
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	556	1.150
Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eiendommer	42	25
Andre driftsinntekter	0	7
Sum andre driftsinntekter	42	32
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 527	3 491
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.527	3.491

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	16.427	14.581
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.056	2.730
Pensjoner	1.724	1.471
Sosiale kostnader	1.017	1.116
Sum lønn og andre personalkostnader	22.224	19.898

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Adm Banksjef	1.608	25	181	5.610

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledergruppen samlet (4 medlemmer)	3.721	101	278	8.500

2024				
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Arnt Steven Ropstad, leder		90	9	5.424
Øvrige styremedlemmer		240	33	3.771

Forstanderskapet		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Eivind Odd Kallhovd		10		0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (15 medlemmer)		31		22.677
Valgkomite samlet		22		
Gavekomite samlet		5		

2023				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Adm Banksjef	1.497	25	190	5.792

2023				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Ledergruppen samlet (4 medlemmer)	3.544	97	282	8.767

2023				
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Arnt Steven Ropstad, leder		90	15	5.049
Øvrige styremedlemmer		247	29	4.219

2023				
Forstanderskapet		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Bente Lantz, leder frem til 23. mars 2023		10		
Eivind Odd Kallhovd, leder fra 23. mars 2023		2		
Øvrige medlemmer av forstanderskapet (13 medlemmer)		24		21.715
Valgkomite samlet		41		
Gavekomite samlet		5		

Banksjef har en plikt til å fratru stillingen ved fylte 65 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratru sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 18 mnd. fra det tidspunktet han fratru.

Lån til ansatte - personalbetingelser

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes med subsidiert rente, se ovenfor. Rentesubsidiering tilsvarer differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den enkelte ansatte.

Beløpet fremkommer ikke som kostnad i regnskapet som da også medfører en tilsvarende lavere renteinntekt.

Innskuddspensjon

Alle ansatte inngår i en kollektiv innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Avtalefestet pensjon (AFP)

AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle sådanne, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	21,7	19,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	858,3	374,5

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	8.410	2.999
IT kostnader	9.990	12.938
Kostnader leide lokaler	183	178
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	0	374
Reiser	0	153
Markedsføring	1.535	1.304
Ekstern revisor	863	656
Andre driftskostnader	4.749	3.126
Sum andre driftskostnader	25.730	21.728

Honorar til ekstern revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon	625	480
Andre attestasjonstjenester	94	88
Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer	144	88

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	30 952	23 625
Andre poster ført på utvidet resultat før skattekostnad	- 3 419	
Permanente forskjeller	2 322	- 3 269
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 378	-
Endring i midlertidige forskjeller	459	- 2 603
Sum skattegrunnlag	28.936	17.754
Betalbar skatt	7.234	4.660
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 234	4 650
Endring utsatt skatt over resultatet	- 114	679
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 72	- 139
Årets skattekostnad	7.048	5.190
Resultat før skattekostnad	30 952	23 625
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 738	6 133
Permanente forskjeller	581	- 595
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 344	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 855	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 72	
Skattekostnad	7.048	5.538
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 104	575
Korrigert feil i IB 01.01	30	
Resultatført i perioden	114	- 679
Balanseført utsatt skatt 31.12	40	-104
Grunnlag utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 268	- 2 069
Gebyramortisering	1 646	1 326
Leierettigheter IFRS16	55	13
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 275	429
Sum utsatt skatt	158	-301
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	200	116
Gebyramortisering	80	- 101
Leierettigheter IFRS16	11	3
Avsetning til forpliktelser		- 550
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 176	- 119
Sum endring utsatt skatt	114	-651

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	70.743			70.743
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45.001			45.001
Utlån til og fordringer på kunder	2.274.554			2.274.554
Rentebærende verdipapirer		200.835		200.835
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34.839	112.631	147.470
Sum finansielle eiendeler	2.390.298	235.674	112.631	2.738.603
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75.688			75.688
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475			1.888.475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	351.677			351.677
Ansvarlig lånekapital	30.359			30.359
Sum finansiell gjeld	2.346.198	0	0	2.346.198

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	67.362			67.362
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	21.623			21.623
Utlån til og fordringer på kunder	2.087.167			2.087.167
Rentebærende verdipapirer		188.914		188.914
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		33.025	104.096	137.121
Sum finansielle eiendeler	2.176.152	221.940	104.096	2.502.187
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	101.169			101.169
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.777.789			1.777.789
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251.761			251.761
Ansvarlig lånekapital	30.347			30.347
Sum finansiell gjeld	2.161.066	0	0	2.161.066

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	70 743	70 743	67 362	67 362
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45 001	45 001	21 623	21 623
Utlån til og fordringer på kunder	2 274 554	2 274 554	2 087 167	2 087 167
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.390.298	2.390.298	2.176.152	2.176.152
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	75 688	75 688	101 169	101 169
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 888 475	1 888 475	1 777 789	1 777 789
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	351 677	352 006	251 761	251 059
Ansvarlig lånekapital	30 359	30 627	30 347	30 199
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.346.198	2.346.795	2.161.066	2.160.216

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		235.674		235.674
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			112.631	112.631
Sum eiendeler	0	235.674	112.631	348.305

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		104.095	0
Realisert gevinst resultatført			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		-3.462	0
Investering		11.997	0
Salg		0	0
Utgående balanse		112.631	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		221.940		221.940
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			104.096	104.096
Sum eiendeler	0	221.940	104.096	326.035

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		96.337	0
Realisert gevinst resultatført		210	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		4.871	0
Investering		3.481	0
Salg		-804	0
Utgående balanse		104.095	0

	2024 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnad	90.105	101.368	123.894	135.157
Sum eiendeler	90.105	101.368	123.894	135.157

	2023 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnad	83.276	93.686	114.505	124.915
Sum eiendeler	83.276	93.686	114.505	124.915

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er benyttet for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør disse to aksjepostene 102,3 mill. kroner (90,8%) av totalt 112,6 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	9.992	9.999	9.999
Kommune / fylke	21.922	22.138	22.138
Bank og finans	41.067	41.515	41.515
Obligasjoner med fortrinsrett	126.523	127.183	127.183
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	199.503	200.835	200.835

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	10.508	10.287	10.287
Kommune / fylke	11.918	12.003	12.003
Bank og finans	29.998	30.305	30.305
Obligasjoner med fortrinsrett	136.006	136.320	136.320
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	188.429	188.914	188.914

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Bokført verdi av verdipapirer som er deponerbare i Norges Bank som sikkerhet for låneadgang pr 31.12. utgjør 176,6 mill. kroner. Heri inngår pengemarkedsfondet Eika Likviditet OMF med 17,2 mill. kroner omtalt/spesifisert i neste note.

NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Banken har ikke aksjer eller egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet.

Plasseringer i pengemarkedsfond (PMF) regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet og er som følger:

	Orgnummer	Antall	2024		2023		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			199.503	200.835		188.429	188.914
Aksjer							
Eika Likviditet OMF	893253432	16.263	16.395	17.232	15.617	15.746	16.334
Eika Sparebank	983231411	16.492	16.674	17.607	15.785	15.958	16.692
Sum aksjer			33.069	34.839		31.703	33.025
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			33.069	34.839		31.703	33.025
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			232.572	235.674		220.133	221.940

NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Aust-Agder Næring	929263162	10	10	10	-	10	10	10	-
Eiendoms kreditt	979391285	15.805	1.602	2.334	277	15.805	1.602	2.529	163
Eika Boligkreditt	885621252	13.979.464	59.056	57.082	-	11.084.811	47.059	47.359	60
Eika Gruppen	979319568	151.302	11.059	45.239	1.967	151.302	11.059	46.298	3.073
Eika VBB	921859708	1.249	5.349	6.279	-	1.249	5.349	6.279	-
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	474	557	23	460	474	474	-
Kvinesdal Sparebank	937894805	6.896	690	800	52	6.896	690	655	34
Spama	916148690	45	5	70	11	45	5	70	26
VN Norge	821083052	444	628	218	197	444	628	353	-
VN Norge Forvaltning	918056076	8,05	-	42	-	8,05	-	68	-
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			78.872	112.631	2.527		66.874	104.096	3.356

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	104.096	96.338
Tilgang	11.997	3.481
Avgang	-	-804
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-3.462	5.081
Balanseført verdi 31.12.	112.631	104.096

NOTE 29 - Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Tomt avskrives ikke.

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	5.868	11.183	912	17.962
Tilgang	384	272	383	1.039
Kostpris pr. 31.12.2024	6.252	11.454	1.295	19.001
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	4.737	4.672	424	9.833
Bokført verdi pr. 31.12.2024	1.515	6.782	871	9.168
Kostpris pr. 01.01.2023	5.286	11.183		16.469
Tilgang	582		912	1.494
Kostpris pr. 31.12.2023	5.868	11.183	912	17.962
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	3.599	4.267	115	7.980
Bokført verdi pr. 31.12.2023	2.269	6.916	797	9.982
Avskrivninger 2023	916	323	115	1.354
Avskrivninger 2024	1.139	405	309	1.853
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	

NOTE 30 - Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	40	- 104
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 589	1 623
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	297	87
Garantiprovisjon	25	
Andre eiendeler	472	1 055
Sum andre eiendeler	3.424	2.661

NOTE 31 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	0	25.306	3m Nibor + 76 bp
Kredittforeningen for sparebanker	20.10.2021	11.11.2024	25.000	0	25.172	3m Nibor + 44 bp
Kredittforeningen for sparebanker	05.05.2023	12.01.2028	50.000	50.657	50.678	3m Nibor + 135 bp
Kredittforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.06.2027	25.000	25.031	0	3m Nibor + 95 bp

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.24 eller 31.12.23.

Ansvarlig lånekapital i KFS

Som motpost til innlånene inngår 3% medlemsinnkudd (totalt 3,0 MNOK) under eiendelspost «utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner». Dette er ansvarlig kapital i KFS som normalt skal tilbakebetales året etter innfrielse av lånet.

Den ansvarlige lånekapital til KFS kommer til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital knyttet til bankens kapitaldekning.

NOTE 32 - Innskudd fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475	1.777.789
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475	1.777.789

Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	1.660.389	1.553.859
Landet for øvrig	210.185	206.985
Utlandet	17.900	16.944
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475	1.777.789

Innskuddsfordeling		
Personkunder	1.306.768	1.237.545
Primærnæringer	16.639	16.662
Industri og bergverk	7.136	7.291
Kraftforsyning	13.539	9.359
Bygg og anleggsvirksomhet	67.431	54.597
Varehandel	51.919	42.173
Transport	19.518	25.262
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.823	15.727
Informasjon og kommunikasjon	15.408	11.167
Omsetning og drift av fast eiendom	68.762	70.904
Tjenesteytende virksomhet	301.532	287.101
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.888.475	1.777.789

NOTE 33 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000	0	50.365	3m Nibor + 77 bp
NO0011121907	11.10.2021	11.10.2024	50.000	0	50.577	3m Nibor + 42 bp
NO0011203515	14.01.2022	14.08.2025	50.000	50.338	50.332	3m Nibor + 57 bp
NO0012820036	23.01.2023	04.02.2028	50.000	50.475	50.454	3m Nibor + 149 bp
NO0012945338	21.06.2023	22.06.2026	50.000	50.041	50.034	3m Nibor + 134 bp
NO0013185777	21.03.2024	05.03.2029	50.000	50.178	0	3m Nibor + 119 bp
NO0013255505	07.06.2024	07.06.2027	50.000	50.129	0	3m Nibor + 72 bp
NO0013382184	24.10.2024	24.10.2029	50.000	50.458	0	3m Nibor + 95 bp
NO0013435909	20.12.2024	24.10.2029	50.000	50.058	0	3m Nibor + 77 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				351.677	251.762	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012820044	23.01.2023	04.02.2028	30.000	30.359	30.347	3m Nibor + 285 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.359	30.347	

Ingen av bankens papirer er notert.

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	251.762	200.000	100.000	-85	351.677
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi	251.762	200.000	100.000	-85	351.677
Ansvarlig lånekapital	30.347	0	0	12	30.359
Sum ansvarlig lånekapital	30.347	0	0	12	30.359

NOTE 34 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2024	2023
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.157	232
Skyldig merverdiavgift	0	93
Skyldig lønn	2.712	2.089
Skyldig arbeidsgiveravgift	604	615
Øvrig annen gjeld	6.715	7.033
Sum annen gjeld	11.187	10.062

	2024	2023
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	70.743	67.362
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45.001	21.627
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-427.364	-352.930
Leieforpliktelser	-945	-817
Netto gjeld	-312.565	-264.758

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	115.744	88.989
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-428.309	-353.747
Netto gjeld	-312.565	-264.758

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning			Sum
	Finanselle		Sum	Fordringer på		Sum	
	innlån	Leieforpliktelser		Kontanter og innskudd i Norges Bank	institusjoner uten oppsigelsestid		
Netto gjeld 01.01.2023	-301.696	0	-301.696	66.241	14.825	81.066	
Kontantstrømmer	-50.000		-50.000	1.121	6.802	7.923	
Andre endringer	-1.234	-817	-2.051			0	
Netto gjeld 31.12.2023	-352.930	-817	-353.747	67.362	21.627	88.989	
Kontantstrømmer	-75.000		-75.000	3.381	23.374	26.755	
Andre endringer	566	-128	438			0	
Netto gjeld 31.12.2024	-427.364	-945	-428.309	70.743	45.001	115.744	

NOTE 35 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneoptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
NO0013264622	20.06.2024	20.12.2029	30.000	30.000	-	3m Nibor + 380 bp
Fondsobligasjonskapital				30.000	0	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2023				31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	0	30.000	0	0	30.000
Sum fondsobligasjonskapital	0	30.000	0	0	30.000

NOTE 36 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	4 607	5 058
Kontraktsgarantier	18 924	17 476
Andre garantier	500	79
Sum garantier overfor kunder	24.031	22.613
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	28 657	0
Tapsgaranti	9 625	8 303
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	38.282	8.303
Sum garantier	62.313	30.915

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	62.283	100,0 %	30.886	99,9 %
Landet for øvrig	29	0,0 %	29	0,1 %
Sum garantier	62.313	100 %	30.915	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.24 lån for 965 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

Saksgaranti:

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

Tapsgaranti:

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor.

Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at:

- (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og
- (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon:

Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett.

Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av regnskapsårets som har innvirkning på bankens resultat og stilling.

NOTE 38 - Transaksjoner med nærstående parter

Som det går frem av note 1, så har banken ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.



RSM

RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Evje og Hornnes Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Evje og Hornnes Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b og IFRS Accounting Standards som godkjent av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Evje og Hornnes Sparebank sammenhengende i 8 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 16. oktober 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 1-3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Mandal, 19. mars 2025
RSM Norge AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Inge Soteland'.

Inge Soteland
Statsautorisert revisor